Lundbeck

Den 24. marts 2020, kl. 10:00, afholdtes ordinær generalforsamling i H. Lundbeck A/S, CVR-nr. 56759913, på selskabets adresse, Ottiliavej 9, 2500 Valby.

Bestyrelsens formand, Lars Søren Rasmussen, indledte generalforsamlingen med at byde velkommen og pointerede, at det ville blive en anderledes generalforsamlingen end normalt, da Lundbeck på trods af Covid-19 restriktionerne har valgt at afholde generalforsamlingen for at tilgodese aktionærerne. Formanden fremhævede, at H. Lundbeck A/S selvfølgelig bakker op om regeringens tiltag, og takkede aktionærerne for at følge den udsendte anbefaling, om ikke at møde op til generalforsamlingen, men i stedet følge generalforsamlingen via webcast på Lundbecks hjemmeside. Derudover henviste han også til, at bestyrelsens beretning ikke ville blive foretaget mundtligt for at forkorte genrealforsamlingen og begrænse en potentiel infektionsperiode, men henviste i stedet til den skriftlige beretning, som har været tilgængelig på lundbeck.com siden torsdag den 19. marts 2020. Herefter præsenterede han selskabets ledelse.

Til dirigent havde bestyrelsen valgt advokat Jørgen Kjergaard Madsen, der også knyttede nogle kommentarer til den ekstraordinære situation og konstaterede, at generalforsamlingen var lovligt indkaldt og beslutningsdygtig.

Dagsorden i overensstemmelse med vedtægternes punkt 8.1:

1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år.
2. Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse.
3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport.
4. Valg af bestyrelse.
5. Godkendelse af vederlag til bestyrelsen for det indeværende regnskabsår.
6. Valg af én eller to statsautoriserede revisorer.
7. Eventuelle forslag fra aktionærer eller bestyrelse:

    7.1 Forslag fra bestyrelsen om at bemyndige bestyrelsen til at lade selskabet erhverve egne aktier.

    7.2. Forslag fra bestyrelsen om at vedtage en vederlagspolitik for bestyrelse og direktion.

    7.3. Forslag fra bestyrelsen om at bemyndige bestyrelsen til at forøge selskabets aktiekapital.

    7.4. Forslag fra bestyrelsen om, at der i den almindelige dagsorden for den ordinære generalforsamling indføjes et pkt. vedrørende godkendelse af vederlagsrapporten, og at pkt. 8.1 i vedtægterne dermed ændres.

    7.5. Forslag fra bestyrelsen om at bemyndige generalforsamlingens dirigent til at anmelde de på generalforsamlingen vedtagne beslutninger til Erhvervsstyrelsen.

8. Eventuelt.

Dirigenten sluttede af med at oplyse, at der i kraft af modtagne brevstemmer og fuldmagter forelå det fornødne flertal til, at alle punkter på dagsordenen ville kunne vedtages.

Ad Punkterne 1 - 2: Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år og fremlæggelse af årsrapport til godkendelse

Dirigenten henviste til den skriftlige beretning som bestyrelsen havde gjort tilgængelig på selskabets hjemmeside torsdag den 19. marts 2020 og den offentliggjorte årsrapport fra 6. februar 2020, og konstaterede, at årsrapporten har fået en blank påtegning af revisoren.

Selskabet havde til dette punkt modtaget et skriftligt indlæg fra Michael Thøgersen fra Dansk Aktionærforening, som Dirigenten læste op.

Michael Thøgersen roste Lundbeck og fremhævede udfordringerne i udviklingen af kure mod sygdomme i centralnervesystemet. Han fremhævede, at hvis Lundbeck løste gåden om Alzheimer og Parkinsons måtte nobelpriserne stå i kø. Han fremhævede de finansielle resultater fra rekordåret 2018 og sammenlignede med 2019 og nævnte, at det var forståeligt, at der skete en nedgang i udbetaling af udbytte.

Michael Thøgersen udtrykte også forståelse for, at produkter som Onfi® havde nedgang i omsætning på grund af mødet med generiske konkurrenter. Herefter fremhævede han Cipralex®, som også har generiske konkurrenter, og spurgte til, hvordan det kunne være, at Cipralex® havde omsætningsvækst i 2019 på trods heraf.

Michael Thøgersen fremhævede herefter købene af Abide Therapeutics og Alder Biophamaceuticals, og spurgte indtil, hvorfor sådanne virksomheder sælges og hvordan de økonomiske udsigter for disse selskaber ser ud.

Michael Thøgersen spurgte ind til Selincro®, som var det første middel mod alkoholmisbrug siden antabus, og spurgte til, hvorfor det ikke omtales længere.

Michael Thøgesen spurgte også ind til, om Corona-virussen havde indflydelse på Lundbeck i form af manglende leverancer, eller medarbejdere i karantæne.

Michael Thøgersen fremhævede til slut sin bekymring over, at der er medlemmer af bestyrelsen og direktionen, som ikke besidder aktier i H. Lundbeck A/S, og at han til sin store glæde var blevet opmærksom på, at CEO Deborah Dunsire havde købt aktier i Lundbeck. Herefter takkede han direkte Deborah Dunsire på engelsk.

For at svare på Michael Thøgersens og Dansk Aktionærforenings spørgsmål blev ordet givet videre til CEO Deborah Dunsire.

Som svar på spørgsmålet vedrørende Cipralex®, bekræftede Deborah Dunsire, at produktet har været udsat for konkurrence fra generiske produkter i en længere årrække, men at der fortsat er mange, der vælger at købe det brandede produkt frem for de generiske. Derudover fremhævede Deborah Dunsire, at Cirpralex® fortsat nyder eksklusivitet på det japanske marked, hvor det markedsføres af en partner, og at Lundbeck har taget markedsføringen af Cipralex® tilbage fra en partner i Kina, hvilket har haft en positiv indvirkning på resultaterne.

Herefter gik Deborah Dunsire videre til spørgsmålet om, hvorfor Abide og Alder blev solgt til Lundbeck. Her forklarede hun, at i Abide's tilfælde var det, fordi forskerne hos Lundbeck havde interesseret sig for en mekanisme i hjernen i noget tid, som Abide var førende indenfor. Da Abide stod overfor en refinansiering blev det muligt for Lundbeck at købe virksomheden. Det samme gjorde sig gældende for Alder. Alder stod overfor at skulle lancere deres første produkt, og derfor skulle de finde finansiering til at bygge en kommerciel virksomhed op, hvilket gjorde det muligt for

Lundbeck at opkøbe Alder, da synergieffekten af at kunne anvende Lundbecks verdensspændende kommercielle virksomhed var at foretrække frem for at skulle opbygge sit eget netværk.

Deborah Dunsire gik videre til spørgsmålet om, hvorfor Selincro® ikke bliver omtalt længere. Hun svarede, at Selincro® aldrig rigtig fik den succes som forventet, hvilket kunne skyldes, at lægerne og patienterne ikke helt forstod måden, som produktet skulle indtages af patienten på.

Til sidst adresserede Deborah Dunsire spørgsmålet om, hvordan Corona-virussen har indflydelse på Lundbeck's virksomhed. Hun forklarede, at Lundbeck fortsat producerer og distribuere medicin fra Padova i Italien, Valbonne i Frankrig og Valby i Danmark. Lundbeck har selvfølgelig reduceret antal medarbejdere on-site, så meget som muligt, og alle kontormedarbejdere i Valby arbejder hjemmefra. Lundbecks medarbejdere har ikke været ramt af sygdommen endnu, men har haft personale i karantæne grundet smitterisici enten som følge af ferie i risikoområder eller kontakt med registrerede smittede. I Kina blev Lundbeck ramt, idet alle medarbejdere blev hjemsendt fra 24. januar til 2. marts, men på nuværende tidspunkt har Lundbeck en kapacitet på 50 % i vores datterselskab i Kina, og vores salgsrepræsentanter er også påbegyndt deres arbejde. Lundbeck følger reglerne rundt om i Verden vedrørende social afstand og hjemmearbejde for at støtte op om tiltagene fra de forskellige regeringer og for at mindske spredningen af virussen.

Dirigenten konstaterede herefter, at der ikke var yderligere spørgsmål eller bemærkninger, og at bestyrelsens beretning var taget til efterretning af generalforsamlingen, og at den reviderede årsrapport var vedtaget.

Ad Punkt 3: Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport

Bestyrelsen foreslog, at der for regnskabsåret 2019 udbetales udbytte på 31 % af årets nettoresultat, svarende til DKK 4,10 pr. aktie eller et samlet udbytte på DKK 816 millioner.

Forslaget blev vedtaget.

Ad Punkt 4: Valg af bestyrelse

Formanden, Lars Søren Rasmussen redegjorde indledningsvist for evaluering af arbejdet i direktionen og bestyrelsen, som var foretaget med hjælp fra en ekstern konsulent. Konklusionen var stor tilfredshed med samarbejdet mellem direktion og bestyrelse samt stor tilfredshed med kompetencesammensætningen i bestyrelsen. Derudover stor tilfredshed med arbejdet og kompetencerne i de tre komitéer under bestyrelsen.

I henhold til vedtægternes punkt 5.1 er de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer på valg hvert år.

Bestyrelsen foreslog genvalg af Lars Søren Rasmussen, Lene Skole-Sørensen, Lars Erik Holmqvist, Jeremy Max Levin, Jeffrey Berkowitz og Henrik Andersen.

Selskabslovens § 120 var iagttaget.

Bestyrelsen består herefter af:

- Lars Søren Rasmussen (uafhængig)
- Lene Skole-Sørensen (afhængig grundet arbejdet i Lundbeckfonden)
- Lars Erik Holmqvist (afhængig grundet arbejdet i Lundbeckfonden)

- Jeremy Max Levin (uafhængig)
- Jeffrey Berkowitz (uafhængig)
- Henrik Andersen (uafhængig)
- Ludovic Tranholm Otterbein (medarbejdervalgt)
- Henrik Sindal Jensen (medarbejdervalgt)
- Rikke Kruse Andreasen (medarbejdervalgt)

Forslaget blev vedtaget.

Ad Punkt 5: Godkendelse af vederlag til bestyrelsen for det indeværende regnskabsår

Formanden, Lars Rasmussen, fremlagde bestyrelsens forslag om vederlag til bestyrelsen for indeværende regnskabsår som følger:

- Menige bestyrelsesmedlemmer modtager et grundhonorar på DKK 400.000
- Formanden modtager tre gange grundhonoraret
- Næstformanden modtager to gange grundhonoraret
- Menige medlemmer af komitéerne modtager DKK 200.000 i tillæg til grundhonoraret
- Formændene for komitéerne modtager DKK 300.000 i tillæg til grundhonoraret
- Bestyrelsesmedlemmer med permanent bopæl udenfor Europa modtager DKK 400.000 i tillæg til grundhonoraret

Formanden forklarede, at bestyrelsen foreslår vederlaget justeret, som følge af den generelle lønudvikling i Danmark siden sidste justering af vederlaget, som skete i 2017. han forklarede yderligere, at Lundbeck før generalforsamlingen lå under gennemsnittet for bestyrelsesaflønning for danske c25 virksomheder, og med justeringen vil lægge sig lige omkring gennemsnittet.

Dirigenten konstaterede, at bestyrelsens forslag om vederlag for 2020 blev godkendt.

Ad Punkt 6: Valg af én eller to statsautoriserede revisorer

I henhold til vedtægternes § 8 var den generalforsamlingsvalgte revision på valg. Bestyrelsen foreslog valg af PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab i overensstemmelse med revisionsudvalgets (svarende til bestyrelsen) indstilling. Revisionsudvalget er ikke blevet påvirket af tredjeparter og har ikke været underlagt nogen aftale med en tredjepart, som begrænser generalforsamlingens valg til visse revisorer eller revisionsfirmaer.

Dirigenten redegjorde for bestyrelsens forslag, der blev vedtaget.

Ad Punkt 7.1 – Erhvervelse af egne aktier

Dirigenten fremlagde og gennemgik bestyrelsens forslag om at bemyndige bestyrelsen til at lade selskabet erhverve egne aktier.

Forslaget blev vedtaget.

Ad Punkt 7.2 – Vedtagelse af vederlagspolitik

Formanden tog ordet og forklarede at vederlagspolitikken var udarbejdet efter de nye lovkrav, og at den havde en mere gennemsigtig beskrivelse af hver aflønningskomponent. Han fremhævede, at de variable lønprogrammer både indeholder kortsigtede og langsigtede incitamentsprogrammer, som ligner de eksisterende programmer, og mere specifikke elementer vedrørende fremtidig ansættelse,

fastholdelse og kompensation, som skal sikre at Lundbeck kan tiltrække dygtige medarbejdere til direktionen.

Formanden konstaterede også at vederlaget for bestyrelsen og direktionen var i fuld overensstemmelse med politikken.

Herefter tog dirigenten ordet og konstaterede, at der ikke var indkommet bemærkninger eller ændringsforsalg, og erklærede derfor forslaget om godkendelse af vederlagspolitikken for vedtaget.

Ad Punkt 7.3 – Bemyndigelse til forøgelse af selskabskapitalen

Dirigenten fremlagde bestyrelsens forslag om at bemyndige bestyrelsen til at forøge selskabskapitalen med op mod 100 mio. kr.

Forslaget blev vedtaget.

Ad Punkt 7.4 – Ændring af den vedtægtsbestemte dagsorden for generalforsamlingen

Dirigenten fremlagde bestyrelsens forsalg om at ændre den vedtægtsbestemte dagsorden for generalforsamlingen.

Der var ikke nogen bemærkninger til forsalget, og forsalget blev vedtaget.

Ad Punkt 7.5 – Bemyndigelse til dirigenten

Dirigenten gennemgik bestyrelsens forslag om at bemyndige dirigenten til at foretage ændringer i og tilføjelser til det på generalforsamlingen vedtagne samt bemyndige dirigenten til at anmelde beslutninger til Erhvervsstyrelsen.

Forslaget blev vedtaget.

Ad. Punkt 8: Eventuelt

Da der ikke var nogen der ønskede at ytre sig, konstaterede Dirigenten, at dagsordenen var udtømt og gav ordet til bestyrelsens formand. Lars Søren Rasmussen takkede for at aktionærerne havde fulgt anbefalingen om at blive hjemme fra årets generalforsamling og afsluttede generalforsamlingen.

Generalforsamlingen blev hævet kl. 10.34.

---oo0oo---

____

Jørgen Kjergaard Madsen
Dirigent